

Unofficial Dutch Translation of this article 10 SFDR disclosure / Onofficiële Nederlandse vertaling van deze publicatie op grond van artikel 10 SFDR

INFORMATIE OVER DUURZAAMHEID

BRIDGEWATER ALL WEATHER SUSTAINABILITY 11%, L.P.

(a) **"Samenvatting**

Het Bridgewater All Weather Sustainability 11%, L.P. (het "**financiële product**" of het "**Fonds**") is opgezet om de hoogste rendement/risico-ratio te genereren voor een bètaportefeuille met behulp van activa die positief zijn afgestemd op of zich op een duidelijk en geloofwaardig pad bevinden naar afstemming op de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties ("**SDG's**"). De SDG's vormen een breed wereldwijd kader voor sociale en ecologische duurzaamheid, en variëren van het uitbannen van armoede tot het leveren van betaalbare en schone energie. De beleggingsstrategie omvat zowel milieu- en sociale duurzaamheidsdoelstellingen, zoals gekenmerkt door de SDG's, als financiële risico- en rendementsdoelstellingen.

Wij hebben een systematisch beoordelingsproces ontwikkeld om te beoordelen of effecten in verschillende activaklassen zijn afgestemd op de SDG's van de VN, onder meer voor wereldwijde nominale obligaties (waaronder groene obligaties en obligaties van ontwikkelingsbanken), wereldwijde inflatiegerelateerde obligaties, wereldwijde aandelen en geselecteerde grondstoffen (waaronder goud).

Dit financiële product promoot milieu- of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling als bedoeld in artikel 9 SFDR.

'Good Governance' van de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd is een aspect dat wordt meegewogen als onderdeel van onze beoordeling van de SDG-afstemming van de beleggingsportefeuille.

Alle effecten en andere financiële instrumenten waarin het Fonds belegt zijn afgestemd op of bevinden zich op een duidelijk en geloofwaardig pad naar afstemming op duurzame kenmerken die het Fonds wil promoten.

De door het Fonds gepromote milieu- of sociale duurzame kenmerken en de gebruikte duurzaamheidsindicatoren worden voortdurend gecontroleerd.

Wij hebben een eigen methodologie ontwikkeld op basis van intern onderzoek en externe gegevensbronnen om te bepalen in hoeverre een financieel instrument is afgestemd op de SDG's. Wij meten, volgen en rapporteren de afstemming van het Fonds op de SDG's op portefeuilleniveau. Wij verkrijgen voortdurend economische en marktgegevens van alle belangrijke ontwikkelde en opkomende overheden, centrale banken, beurzen, ESG-gegevensspecialisten en openbare en particuliere databanken om ons ecosysteem van duurzaamheidsgegevens uit te bouwen.

Wij garanderen de kwaliteit van de gegevens door middel van een analytisch raamwerk waarbinnen externe gegevens worden uitgesplitst en opnieuw geconfigureerd, en vervolgens worden getoetst aan ons eigen beoordelingskader voor afstemming op de SDG's. De gegevens worden verwerkt door triangulatie van (1) het gebruik van meerdere toonaangevende gegevensleveranciers, (2) het raadplegen van een reeks academische bronnen en (3) het selecteren van activa waarvoor wij een triangulatie van de afstemming op duurzaamheid hebben.

De SDG's en de bijbehorende indicatoren geven geen inzicht in duurzame acties die worden ondernomen of duurzame effecten die worden bereikt door de soorten activa waarin het Fonds belegt. Daarom is de beoordeling van de afstemming op de SDG's een onvolmaakte en moeilijke exercitie met aanzienlijke conceptuele en analytische uitdagingen. Om deze beperkingen te overwinnen, begint onze beoordeling van SDG-afstemming met een conceptueel kader op basis waarvan de afstemming van een emittent van financiële instrumenten op de SDG's wordt beoordeeld, en vervolgens bouwen wij een systeem dat gebruik maakt van logica en technologie om deze gegevens om te zetten in maatregelen om afstemming op de SDG's voor wat betreft veel verschillende financiële instrumenten te bevorderen.

Wij streven naar diep inzicht in de verbanden en relaties tussen emittenten en de ecologische en sociale dynamiek, en inzicht in de activiteiten van emittenten van financiële instrumenten en beoordelen hoe die activiteiten verband houden met de SDG's. Wij gebruiken de gegevens uit ons *due diligence*-onderzoek om een uitgebreid data-ecosysteem op te bouwen en wij hebben uitgebreid *data diligence*-onderzoek verricht om doordachte methodologieën en kwaliteitsvolle gegevensbronnen te identificeren.

Ons Sustainable Investing Committee (*Comité Duurzaam Beleggen*) is verantwoordelijk voor onze algemene engagementstrategie, waaronder de prioritering van thematische gebieden, de selectie van doelondernemingen en het gebruik van engagementen om onze duurzaamheidsbeoordelingen te trianguleren en de resultaten te integreren in onze systemen. Onze algemene benadering van rentmeesterschap en betrokkenheid benadrukt de samenwerking tussen meerdere belanghebbenden. Wij werken ook samen met een aanbieder van engagementdiensten om onze engagementactiviteiten effectief op te schalen en onze aandachtsgebieden af te stemmen op andere beleggers.

Er is geen index aangewezen als referentie-benchmark voor de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.